

Az

## **MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**

2021. évi  
független könyvvizsgálói jelentése,  
éves jelentése,  
éves beszámolója



## Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
  
- II. Éves Jelentés
  
- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
  
- IV. Éves Beszámoló
  - a. Mérleg
  
  - b. Eredménykimutatás
  
  - c. Kiegészítő melléklet

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

*A 2014. évi XVI. törvény szerinti éves jelentésről szóló könyvvizsgálati jelentés*

### Az MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük az MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a

következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés a felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 20.



**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgksz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV007363

# MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap

## 2021. éves jelentése

Dátum: 2022. április 20.

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

**Készítette:**  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**  
**Székhely: 1026 Budapest**  
**Pasaréti út 122-124.**  
**Cégjegyzékszám: 01-10-047344**



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 132. § (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2021. év működési eredményéről.

## I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2020.12.31*		2020.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	62 337 230	7,52%	62 337 230	7,51%
Átruházható értékpapírok	766 990 312	92,47%	766 990 312	92,44%
Egyéb eszközök	2 150 834	0,26%	2 157 281	0,26%
Összes eszköz	831 478 377	100,24%	831 484 823	100,21%
Kötelezettségek	-1 989 870	-0,24%	-1 751 049	-0,21%
Nettó Eszközérték	829 488 506	100,00%	829 733 774	100,00%

	2021.12.31*		2021.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	56 821 772	4,98%	57 113 249	5,00%
Átruházható értékpapírok	1 089 184 070	95,40%	1 089 184 011	95,4%
Egyéb eszközök	1 692 262	0,15%	1 411 953	0,12%
Összes eszköz	1 147 698 104	100,52%	1 147 709 538	100,52%
Kötelezettségek	-5 965 170	-0,52%	-5 965 379	-0,52%
Nettó Eszközérték	1 141 732 935	100,00%	1 141 743 834	100,00%

\*Főkönyv szerinti értékek

\*\*Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

A dollárban nyilvántartott összegek az év utolsó banki munkanapján érvényes MNB árfolyamon forintra átszámolva lettek meghatározva. (325,71 USDHUF)

## II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2021.12.31.
Darabszám (db):	27 469

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2021.12.31.
Nettó eszközérték (USD):	3 505 400
Egy jegyre jutó NEÉ:	127.612962

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

**IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya**

	2020.12.31		2021.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	766 990 312	92,44%	1 089 184 011	95,40%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

A dollárban nyilvántartott összegek az év utolsó banki munkanapján érvényes MNB árfolyamon forintra átszámolva lettek meghatározva. (325,71 USDHUF)

A MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap eszközeit 2021-ben jellemzően amerikai részvényekben, illetve a likviditás biztosításának érdekében amerikai dollárban tartotta.

**V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban, ezer forintban**

a) befektetésekből származó jövedelem	180 806
b) egyéb bevétel	107
c) kezelési költségek	14 552
d) a letétkezelő díjai	486
e) egyéb díjak és adók	9 005
f) nettó jövedelem	156 870
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	317 442
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	170 701
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

**VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről**

Dátum	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	2 790 334,19	101,629305
2021.12.31.	3 505 400,44	127,612962

Az Alapot a Felügyelet 2020. november 28-án vette nyilvántartásba.

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét**

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyletet.



## VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő 2012. évi alapítása óta a legmagasabb eredménnyel és kezelt vagyonnal zárta a 2021-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon a piaci átlagot - 10,6%-ot - meghaladva 14,21%-kal növekedett az év során, év végére megközelítette a 180 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2021. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2020-ban kezelt tizenhétől huszonegyre emelkedett, mely alapokból tizenkettő nyilvános, kilenc pedig zártkörű módon működött.

### A befektetési politikára ható tényezők:

Az Alap célja a fejlett részvényt piacon való befektetés, amely révén az Alap befektetői részesedni tudnak a tőzsdei piacok hosszú távú felértékelődéséből. Mindemellett az Alap célja, hogy árfolyamingadozása jellemzően alacsonyabb legyen, mint a tőzsdei indexeké összességében. Ennek érdekében a befektetett részvények közötti tudatos diverzifikáció és a stabil osztalékot fizető vállalatok előnyben részesítése kiemelt részét képezi a portfólió alkotásnak.

Az Alap stratégiája, hogy jellemzően olyan nagy és mega kapitalizációjú részvényekbe kíván fektetni, amelyek konzervatív részvénykitettséget nyújtanak az Alap befektetői számára. A fentebb megnevezett célok elérése érdekében a portfólióban tartott cégek kereslete jellemzően a gazdasági ciklustól függetlenebbek, és így kiszámítható és stabil cashflow termelő képességgel rendelkeznek.

Az Alap jellemzően több mint 20 részvényt tart egyszerre a portfóliójában. Annak érdekében, hogy a portfólió árfolyamingadozása csökkenjen, az Alapkezelő igyekszik úgy összeállítani az egyedi részvényeket, hogy azok kereslete egymástól független legyen, és így az egyes részvények korrelációja is csökkenjen. Az Alapkezelő igyekszik szektorok között is diverzifikálni, azonban az üzleti ciklusnak megfelelően bizonyos szektorok túl- vagy alulsúlyozásra kerülhetnek.

A 2021-es évben az amerikai részvény piac új csúcsra emelkedett. Az Alap kockázat kerülő stratégiája miatt a teljesítménye ugyan lemaradóvá is válhatott volna egy ilyen bika piaci környezetben, az Alapnak mégis sikerült túlteljesítenie benchmark-ját. Ennek elsődleges oka, hogy a COVID-19 utáni újranyitásból eredő gazdasági fellendülés miatt az Alapkezelő felül súlyozta a ciklikus, növekedésre érzékenyebb részvényeket, amik valóban jól teljesítettek. Nevezetesen, az energia cégek, nyersanyagkitermelő és ipari vállalatok, illetve ingatlantársaságok felül súlyozása szemben a közmű társaságok és telekommunikációs szektorok alulsúlyozásával nem csak az Alap folyó költségeit termelte ki, de további többlet hozamot generált a benchmark hozamán felül.

Az év elején – a 2020 decemberi indulást követően – az Alap még inkább 20-22 egyedi részvénybe fektetett, míg 2021 végére az Alap jellemzően már 24-26 egyedi részvényt tartott egy adott idő pillanatban, jobban figyelve a szektorok közötti diverzifikációra. Az Alapban tartott részvények közel 2 százalékos osztalékhozamot fizettek az Alap éves átlag nettó eszközértékére vetítve, szemben a benchmark ~1,3 százalékos osztalékhozamával.

**IX. Az ABAK által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroltak**

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	289 301 629 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	233 737 058 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	55 564 571 Ft
Kedvezményezettek száma:	21 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege**:	3 697 027 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	48 516 757 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	72 933 541 Ft

\* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (6 fő)

\*\*A dollárban nyilvántartott összegek az év utolsó banki munkanapján érvényes MNB árfolyamon forintra átszámolva lettek meghatározva. (325,71 USDHUF)

**X. Az ABA nem likvid eszközeinek aránya, likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás, az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 6 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múlttra vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A magas kockázati besorolást az indokolja, hogy az Alap saját tőkéjét nagyrészt amerikai részvényekbe fekteti.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

**XI. XI. Az ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege a tárgyidőszak végén: 0 Ft (A tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén)

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

**XII. Egyéb információk**

Az Alap 2021. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2021.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	14 552
Teljesítménydíj	3 697
Letétkezelői díj	486
Megbízási díj	2 479
Felügyeleti díj	349
Könyvvizsgálói díj	381
Bankköltség	8
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	174
Könyvelési díj	1 120
<b>Működési költség összesen</b>	<b>23 546</b>

**Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ**

A MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 1,5%.

A tényleges befektetésként szereplő ETF-ek tételes felsorolása és az általuk felszámított kezelési díj mértéke.

Egyéb kollektív befektetési formák megnevezése	Alapkezelési díj mértéke:
-	-

.....  
Equilor Alapkezelő Zrt.

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

### Az MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap befektetőinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük az MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.147.698 E Ft, az üzleti év eredménye 156.870 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2021. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információknak a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2021. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további tartalmi követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 20.



**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgjsz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV007363

H	-	KE	-	III	-	5	0	0	/	2	0	2	0
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	0	/	1	0	/	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

**Alapkezelő:** Equilor Alapkezelő Zrt.  
**Forgalmazó:** Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt.  
**Letétkezelő:** Raiffeisen Bank Zrt.

---

**MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**

a vállalkozás megnevezése

---

**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**

a vállalkozás címe

2021 . évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

---

Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 5 0 0 / 2 0 2 0

MNB engedély száma

2 0 2 0 / 1 0 / 2 2

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző év(ek) módosításai	2021.12.31
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	831 478	0	1 147 698
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	2 151	0	1 692
09.	1. Követelések	2 151		1 692
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	766 990	0	1 089 184
14.	1. Értékpapírok	750 474		918 680
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	16 516	0	170 504
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	16 516		170 504
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	62 337		56 822
19.	1. Pénzeszközök	62 073		56 625
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	264		197
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	831 478	0	1 147 698
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	829 488	0	1 141 733
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	817 936	0	824 291
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	817 936		1 528 089
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		-703 798
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TÖKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	11 552	0	317 442
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	380		-4 521
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	16 780		170 701
33.	c) előző év(ek) eredménye	0		-5 608
34.	d) üzleti év eredménye	-5 608		156 870
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	266	0	1 381
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	266		1 381
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	1 724		4 584
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	831 478	0	1 147 698



H	-	KE	-	III	-	5	0	0	/	2	0	2	0
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	2	0	/	1	0	/	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző év(ek) módosításai	2021.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	1 483		216 838
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	4 202		36 032
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		107
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2 856		23 546
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	33		497
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-5 608	0	156 870

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

---

Equilor Alapkezelő Zrt.

**2021**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./6. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./7. CASH FLOW
- III./8. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

---

Equilor Alapkezelő Zrt.

## **MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**

### **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

Az alapot az Equilor Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 100 MFt jegyzett tőkével 2012. január 31-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 2012. február 1-ével kezdte meg.

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Pillár Zsolt  
1013 Budapest, Pauler u. 5. 1. em. 6.

Melis János István  
1124 Budapest, Hegyalja út 172. 1 em 1 a.

Spitzhütel Gábor  
2013 Pomáz, Csobogó utca 5. B. ép.

Vizkelety Gabriella Zsuzsa  
2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.

Vas György  
1136 Budapest, Hegedűs Gyula utca 39-41. 3. em. 24.

Szabó Attila  
1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.

Bencsik Ágnes  
7500 Nagyatád, Erkel Ferenc utca 13.

Gereben András Márton  
1029 Budapest, Rézsü utca 97.

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Merkel Gábor regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007363 végezte.  
Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2021. évben 381.000 Ft.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Andrej Andrea

Lakcíme: 5700 Gyula, Kossuth u. 5. I/5.

Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

### **Számviteli politika**

#### **A számviteli politika fő vonásai**

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az

## **MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**

Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

### **A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba**

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja**

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

### **A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése**

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

### **A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:**

A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyek kibocsátását tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eszközök és források értékelése során a tárgyévet követő év január 7-ig rendelkezésre álló árfolyam adatok kerültek figyelembevételre.

### **Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:**

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

### **Egyéb**

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 100 amerikai dollár (USD)

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Az Alapnál peres ügyek, vagy egyéb mérlegben kívüli kötelezettségek nem voltak.

Az Alap a Kbtv. 67. § (1) e) bekezdése alapján elsődleges eszközkategóriáját tekintve értékpapíralapnak minősül. Az értékpapíralapok portfóliójában tartható eszközök között a 78/2014-es kormányrendelet 17. §-a alapján nem szerepelhet olyan eszköz, amelyhez környezetvédelmi rendelkezés kapcsolódik. Erre való tekintettel az Alapnak környezetvédelmi kötelezettsége nincs, az Alap környezetvédelmi politikával nem rendelkezik, eszközei között nincs a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszköz, sem környezetre káros anyag.

**II./1. KÖVETELÉSEK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	1 082	0
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	1 069	1 692
Követelés határidős ügyletekből		
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>2 151</b>	<b>1 692</b>

**II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<hr/>		
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	266	1 381
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Kötelezettségek határidős ügyletekből		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>266</b>	<b>1 381</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
	0	0
<hr/>		
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS  
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2021 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	817 936	710 153	0	1 528 089
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	703 798	-703 798
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	380	0	4 901	-4 521
Értékelési különbözet tartaléka	16 780	153 921	0	170 701
Előző év (évek) eredménye	0	0	5 608	-5 608
Üzleti év eredménye	-5 608		151 262	156 870
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>829 488</b>	<b>864 074</b>	<b>865 569</b>	<b>1 141 733</b>

MFC EQUITY MERCURY Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	979	0
Felügyeleti díj	71	93
Letétkezelői díj	33	46
Könyvvizsgálói díj	381	381
Könyvelési díj	152	160
Forgalmazási díj	75	75
Teljesítménydíj	0	3697
Különadó	33	132
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>1 724</b>	<b>4 584</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2020.12.31 eFt	2021.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	0	192 385
Kapott kamat	0	0
Kapott osztalék	1 483	18 063
Határidős ügyletek bevételei	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	0	6 390
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>1 483</b>	<b>216 838</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Árfolyamveszteség	0	15 261
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	0	0
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	4 202	20 771
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>4 202</b>	<b>36 032</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Alapkezelői díj	979	14 552
Teljesítménydíj	0	3 697
Letétkezelői díj	32	486
Megbízási díj	899	2 479
Felügyeleti díj	71	349
Könyvvizsgálói díj	381	381
Bankköltség	0	8
Forgalmazási díj	75	300
Egyéb költség	190	174
Könyvelési díj	229	1 120
<b>Működési költség összesen</b>	<b>2 856</b>	<b>23 546</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31 eFt	2021.12.31 eFt
<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2021 . évi

Értékpapír	Névérték / db eredeti devizában	Beszerezési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözlet (eFt)	Piaci érték (eFt)
<b>Részvény</b>				
WALT DISNEY USD	900	43728	1676	45 404
QUALCOM INC COM USD	1000	46 688	12874	59 562
ORACLE CORP USD	1800	44 386	6743	51 129
Cummins Inc USD	600	46 598	-3968	42 630
EQR US Equity USD	1700	31 475	18636	50 111
Greenbrier Cos Inc/The USD	1562	19 530	3817	23 347
EOG RES USD	1500	42 528	871	43 399
HII US USD	600	31 064	5430	36 494
Huntsman Corp USD	4000	39 293	6150	45 443
J.P. MORGAN CHASE & CO USD	700	32 109	3995	36 104
Medical Properties Trust Inc USD	6300	37 274	11214	48 488
Morgan Stan & Co részvény USD	1700	45 149	9203	54 352
Omnicom Group Inc USD	2300	52 231	2658	54 889
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS USD	1700	44 514	18044	62 558
HAS USD	1300	36 276	6820	43 096
CVS Corp.részvény USD	1600	40 259	13501	53 760
Steel Dynamics Inc USD	2000	39 052	1382	40 434
Sun Life Financial Inc USD	3000	42 755	11662	54 417
Tapestry Inc USD	3000	40 195	-523	39 672
United Parcel-B USD	700	36 281	12588	48 869
CISCO SYSTEMS INC USD	3000	54 511	7410	61 921
WBA US Equity USD	2500	35 546	6926	42 472
ARCHER-DANIELS-MIDLAND USD	2300	37 238	13395	50 633
<b>Értékpapír összesen</b>				
Értékpapír összes USD		918 680	170 504	1 089 184

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve: MFC Equity Mercury Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-820)  
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.  
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke (EUR):	3 505 400
Egy jegyre jutó NEÉ:	127,6130
Darabszám (db):	27 469

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			1 381	23%
	Alapezelői díj miatt			1 381	100%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			4 584	77%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>5 965</b>	<b>100%</b>
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			56 822	4,95%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1 692	0,15%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 089 184	94,9%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	USD	45762	1 089 184	100%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			1 089 184	100%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			-	
II/6.	Származtatott ügylet értékelési különbözet			0	0%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>1 147 698</b>	<b>100%</b>

Az alaplán kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.



## CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2020.12.31	2021.12.31
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>-5 769</b>	<b>121</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	-5 608	138 807
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-16 780	-170 701
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-		-143 120
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	-2 151	459
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	266	1 115
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	1 724	2 860
14.	Értékelési különbözet	16 780	170 701
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-750 474</b>	<b>-7 023</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-750 474	-1 182 601
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +		1 157 515
19.	Kapott hozamok +		18 063
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-27. sorok )</b>	<b>46 989</b>	<b>1 387</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	46 345	710 153
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-703 798
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	380	-4 901
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +/-	264	-67
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>-709 254</b>	<b>-5 515</b>

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

## EGYEZTETŐ TÁBLA

2021.12.31

MNB USD árfolyam

325,71

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	Főkönyv összeg (USD)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (USD)	Eltérés (USD)
Értékpapírok	2021.12.31	918 679 513	2 820 544,39	2021.12.31	3 344 030,18	523 485,79
Értéktülnöbözlet	2021.12.31	170 504 557	523 485,79	2021.12.31	-	523 485,79
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>1 089 184 070</b>	<b>3 344 030,18</b>		<b>3 344 030,18</b>	<b>- 0,00</b>
Raiffeisen Zrt. Bankszámlák	2021.12.31	56 821 772	174 455,10	2021.12.31	174 455,10	- 0,00
CAD technikai Folyószámla	2021.12.31	-	-	2021.12.31	895,11	895,11
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>56 821 772</b>	<b>174 455,10</b>		<b>175 350,21</b>	<b>895,11</b>
<b>Követelések / úton lévő tételek</b>	2021.12.31			2021.12.31	<b>4 580,93</b>	<b>- 4 581</b>
Befektetési jegy forgalmazás	2021.12.31	-	-	2021.12.31		-
Értékpapír elszámolási számla	2021.12.31	<b>1 692 262</b>	<b>5 195,61</b>	2021.12.31		<b>- 5 195,61</b>
<b>Követelések határidős ügyletből</b>	2021.12.31		-	2021.12.31		
<b>Kötelezettségek / úton lévő tételek</b>	2021.12.31			2021.12.31		-
<b>Kötelezettségek határidős ügyletből</b>	2021.12.31	-		2021.12.31		
Szállítók	2021.12.31	<b>1 380 846</b>	<b>4 239,49</b>	2021.12.31		<b>4 239,49</b>
Passzív időbeli elhatárolás	2021.12.31	<b>4 584 324</b>	<b>14 074,86</b>	2021.12.31	<b>18 560,88</b>	<b>- 4 486,02</b>
Szármasztatott ügylet ÉK	2021.12.31	-	-	2021.12.31		-
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>1 141 732 935</b>	<b>3 505 366,54</b>		<b>3 505 400,44</b>	<b>33,90</b>
<b>Befektetési jegyek db</b>	2021.12.31		<b>27 469</b>	2021.12.31	<b>27 469</b>	-
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>			<b>127,6117</b>		<b>127,6130</b>	<b>0,0013</b>

Az Alapkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték egyes év végi kötelezettségek számításai nem tartalmazzák a kerekítéseket.

Az Alapkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.